

证券代码：002254

证券简称：泰和新材

泰和新材集团股份有限公司 投资者关系活动记录表

编号：2025-059-071

投资者关系活动类别	☒ 特定对象调研 ☐ 分析师会议 ☐ 媒体采访 ☐ 业绩说明会 ☐ 新闻发布会 ☐ 路演活动 ☐ 现场参观 ☐ 其他 _____
参与单位名称及人员姓名	天风证券 郭建奇、杨滨钰、唐婕 睿远基金 崔文琦 创元期货 吴岩 东方睿石 李良 青岛德恒辉 王军 神采私募 田稼丰 金桥投资 张辛、张兴 恒安人寿 王祉衡 煜德投资 孙佳丽 中泰资管 张君 兴证全球基金 李楠竹
时间	2025 年 10 月 29 日
地点	公司会议室
上市公司接待人员	董事会秘书董旭海、证券事务代表于礼玮、董事会办公室人员
投资者关系活动主要内容介绍	投资者：氨纶、芳纶短期看都过剩，公司如何应对？ 答：氨纶业务目前来看是亏损的，从行业角度来看是供大于求，从我们自身来说也有做的不好的地方。短期来看供给大于需求的情况量还是比较严重的，现在整个行业供给 140-150 万吨，需求在 100 多万吨。从今年来看，行业多多

	少少有减产退出迹象，但行业价格反转目前看还是比较难，我们主要是做好自己的事情。以前氨纶赚钱比较容易，团队也没有下很多功夫，这几年亏损比较大，也逼着团队提升，研究工程迭代技术。氨纶主要是两道工序，聚合工艺的改进今年基本能做完，做完之后流程变短，能耗降低，对产品品质有提升；纺丝这方面我们有一些方案，改造可能要到明年年中，纺丝的一些工艺跟现在主流的不太一样，纺速会有提高，品质也会更稳定，这是一个方面。我们现有产能没有开满，现在工程技术的迭代主要是对老项目的改造，假如现有产能都发挥好，未来投新项目也会比行业现有水平有下降空间。氨纶的盈利同时跟营销能力也有关系，我们跟行业优秀厂家也有差距，也在调整思路，借鉴了行业不同厂家的销售策略。在服务终端品牌这个方向，我们整个纺织板块也在做一些事情，比如 T2T 项目，就是纺织材料的再生，下游大品牌对此还是比较感兴趣的，我们可以提供一整套解决方案，加强销售能力。从趋势来看，氨纶虽然还在亏损，目前来看趋势在朝着减亏的方向走，明年的亏损会有一定的下降，这是我们这个业务板块的想法。芳纶现在我们如果单纯看供求关系是过剩，现在也有一些新进入者，按照惯例最开始是低端产品价格竞争，针对这种情况，我们一方面巩固原来的优势，成本、效率、投资密度、品质都有优势，同时储备下一代工程技术，从生产效率角度来说，跟现在比都会有 1-2 倍的提升，如果产能满开，未来可以进一步提升产能优势。第二个方面对于芳纶来说，市场容量有些太小，新的应用领域开拓不足，需求就成为制约业务增长的短板，我们想跳出原来的圈子往新的领域走，比如国外超高层建筑设有安全屋，一旦有火情，可以进入等待救援，我们在推动这个事情，可以带来我们新的增长；再就是新能源车领域，经常会看到着火的新闻，之前有装载电车的轮船起火，导致整船的汽车都
--	---

	连环着火，船员弃船，这种事情我们也在想解决方案，研发了一个防火罩，以后再着火也只烧这一辆，火苗不会蔓延，运车或者地下停车场都可以使用，类似这种解决方案，来拉动我们的产品。 投资者：单个罩子的用量多少？ 答：重量不大，我们主要是卖成品罩子。对于我们公司来说，除了存量业务也在做一些增量业务，纺织板块还在做一些再生项目；印染领域初步方向是数码打印，如果数码打印技术能够完全解决现有的痛点，我们就可以根据客户需求进行订单式交付，而且是没有污染。其他的复合材料我们也在看，纤维复合材料芳纶的比较少，我们通过自己研发，同时跟下游客户共同开发一些课题提升复合材料的应用；在安全和信息领域也有一些研发，比如导热膜项目。 投资者：锂电池业务的情况？ 答：芳纶涂覆隔膜目前产线已经建好了，现在在进行试生产，会根据订单情况提负荷。现在的成本比较高，前期主要是在一些特殊领域切入。比如算力中心对安全性、快充快放要求高；还有一些特殊电池，对于安全性、高低温性能要求高，基本上对我们这种材料比较认可。市场大的还是动力电池，我们在半固态电池里推广的还不错，有些在认证收尾阶段。总体来看，面临的问题比我们预想的要复杂。 投资者：海外市场有没有增量？ 答：氨纶的海外市场空间不是很大，从芳纶来看海外市场要比中国大，特别是对位芳纶，我们下一步重点会开发海外市场。 投资者：芳纶涂覆隔膜目前已经进行产业化投放，目前的产能情况？ 答：数量级是亿平的规模，现在没有全开起来。 投资者：怎么看待这个业务的放量节奏？
--	---

	答：核心问题还是性价比，是制约放量的一个关键指标。 投资者：如何看待氨纶价格修复的力度？ 答：氨纶的价格在底部是共识，什么时候能起来还不确定，还是要看行业产能退出的情况。 投资者：氨纶的负荷大概多少？ 答：6-7 成吧。 投资者：氨纶的需求增速今年还是有一定的降幅，和贸易战有关系吗？ 答：有一定关系，长期来看增速还是可以的。 投资者：氨纶两个基地，可能从成本来看宁夏还是要低一些，未来有产能转换的想法吗？ 答：暂时没有这方面的想法，两地的产品结构不同，烟台的盈利情况反而比宁夏好一些，主要是品种的影响。 投资者：这两年芳纶的利润下降很多，特别是对位芳纶，近几年新扩产的企业有哪些？ 答：新进入者不是太多，老玩家的扩产有一些，主要是有些市场需求下降比较大。 投资者：反内卷在行业里是否有体现？ 答：目前没有看出来。 投资者：芳纶有些材料能用到机器人领域，大概推进情况？ 答：目前来看基本上还是处于研发试验阶段，机器人领域大部分也是处于研发阶段。 投资者：公司未来投入重心有什么考虑？ 答：老的业务以技术迭代为主，整体来看新业务的投入会逐步提高。
附件清单	无
日期	2025 年 10 月 29 日